شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالي المستقلة	١
قائمة الدخل المستقلة	٢
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٣
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة	٤
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٥
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٦-٢٩

KPMG
حـــازم حســـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مبنى (١٠٥) شارع (٢) – القـرية الذكيـــة
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيـــزة – القـاهرة الكبـــرى
كـود بريـــــدي: ١٢٥٧٧

تليفون : ٥٠٠٥ ٣٧ ٣٥ – ٥٠٠٠ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكترونـــــى : Egypt@kpmg.com.eg
فـــاكس : ٣٥٣٧ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
صنـــــدوق بـريـــد رقـــم: (٥) القـــرية الذكيـــة

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خاليةً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

KPMG

حـــازم حسَـــن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي الغير مجمع لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وعن أدائها المالي الغير مجمع وتدفقاتها النقدية الغير مجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المستقلة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

و مع عدم اعتبار ذلك تحفظا ، و كما هو مبين تفصيلا بالإيضاح رقم (٣١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية فقد تجاوزت الخسائر المتراكمة نصف حقوق الملكية حيث بلغت ٥٠٥ ٩٣٤ ٦٠٧ جنية مصري , مما يقتضي عقد جمعية عامة غير عادية للنظر في حل الشركة او استمرارها طبقا للمادة ٦٩ من قانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١، وقد أعدت القوائم المالية بافتراض استمرارية الشركة.

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون
١٠

مراقب الحسابات

سامي عبد الحفيظ أحمد ابراهيم

سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧٧)

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٦ مارس ٢٠٢٢

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالى المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الاصول الغير متداولة			
أصول ثابتة	(٣)	١٣٩ ٩١٤ ٤٩٢	١٤١ ٥٥٢ ٣٩٢
أصول اخرى	(٤)	٤ ٠٣٠ ٣٩٥	١ ٧٥٩ ٥١٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	(٥)	٨ ٧١١ ٣٤٢	٨ ١٦٨ ٨٩٩
استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة	(٦)	٣٥٥ ٧١١ ٨٥٢	٢٩٧ ٠٠٦ ٨٩٢
قروض لاطراف ذات علاقة	(٧)	٣٧٣ ٥٦٩ ٢١٦	٧٠ ٢٠٠ ٠٠٠
أصول ضريبية مؤجلة	(٨)	١ ٣٩٢ ٤٩٤	٢ ٠٣٨ ٣٩٤
اجمالى الأصول الغير متداولة		٨٨٣ ٣٢٩ ٧٩١	٥٢٠ ٧٢٦ ٠٨٧
الاصول المتداولة			
قروض لاطراف ذات علاقة	(٧)	٢٠ ٢٠٠ ٠٠٠	٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠
العملاء		-	٦٢١
أصول اخرى	(٤)	٩ ٨٩١ ٧٧٢	١٠ ١٩٠ ٦٢٣
ارصدة مستحقة على اطراف ذات علاقة	(٩)	٢٧ ١٦٨ ٣٦٢	١٥ ٠٧٧ ٣٩٤
نقدية وارصدة لدى البنوك	(١٠)	٢٠ ٨١٩ ١٣٠	٥١ ١٢١ ٧١٠
اجمالى الاصول المتداولة		٧٨ ٠٧٩ ٢٦٤	١٤٦ ٣٩٠ ٣٤٨
اجمالى الاصول		٩٦١ ٤٠٩ ٠٥٥	٦٦٧ ١١٦ ٤٣٥
الالتزامات وحقوق الملكية			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر و المدفوع	(١١)	٨٩١ ٣٠٥ ٢٨٦	٨٩١ ٣٠٥ ٢٨٦
الاحتياطى القانونى	(١٢)	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤
احتياطى القيمة العادلة		١ ٢١١ ٩٥٣	٦٦٩ ٥١٠
فائض إصدار الأسهم		٥ ٦٥٦ ٢٣٣	٥ ٦٥٦ ٢٣٣
الخسائر المتراكمة		(٦٠٧ ٩٣٤ ٥٠٥)	(٥٤١ ٦٠٠ ٤٢٥)
إجمالى حقوق الملكية		٣١١ ٢٧١ ١٧١	٣٧٧ ٠٦٢ ٨٠٨
التزامات غير متداولة			
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٣)	٨٣ ٦٣٣ ٥٠٤	٥٩ ١٩٩ ٥٩٥
التزامات اخرى	(١٨)	٢ ٠٦٤ ٦٦٨	-
تسهيلات التمانية	(١٤)	١٤٤ ٠٠٣ ٢٩٦	-
التزامات الايجار	(١٥)	٨ ٩٢٥ ٧٦٦	١١ ١٧٦ ٧٤٠
اجمالى الالتزامات الغير متداولة		٢٣٨ ٦٢٧ ٢٣٤	٧٠ ٣٧٦ ٣٣٥
الالتزامات المتداولة			
قروض	(١٦)	-	١٦ ٥٠٦ ٠٠٠
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٣)	٤٧ ٠٥٣ ٢٣٦	٣٤ ٦١٢ ٥٨٠
مخصصات	(١٧)	٣ ٣٥١ ٩٠١	٦ ٠٦١ ٦٦٥
التزامات اخرى	(١٨)	٣٦ ٨٨٤ ٧٧٨	٢٧ ٢٩٩ ٧٦٥
ارصدة مستحقة لاطراف ذات علاقة	(١٩)	٤٩ ٠١١ ٥٩٤	٣٢ ٤٨١ ٥٧٧
تسهيلات التمانية	(١٤)	٢٧٢ ٩٧٦ ٧٤٣	١٠٠ ٩٥٣ ٦٠٥
التزامات الايجار	(١٥)	٢ ٢٣٢ ٣٩٨	١ ٧٥٩ ٩٢٣
التزام ضريبة الدخل الجارية		-	٢ ١٧٧
اجمال الالتزامات المتداولة		٤١١ ٥١٠ ٦٥٠	٢١٩ ٦٧٧ ٢٩٢
اجمال الالتزامات		٦٥٠ ١٣٧ ٨٨٤	٢٩٠ ٠٥٣ ٦٢٧
اجمالى الالتزامات وحقوق الملكية		٩٦١ ٤٠٩ ٠٥٥	٦٦٧ ١١٦ ٤٣٥

الإيضاحات و السياسات المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس القطاع المالى

محمود جمال

العضو المنتدب

ابراهيم محمد كرم

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	ايضاح رقم	عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٢٠٢٠
إيرادات التشغيل			
إيرادات الرسوم والعمولات	(٢٠)	-	٢٠ ٧٠١
إيرادات الفوائد	(٢١)	٢٥ ٤٠١ ٢٧٦	٢٠ ٥٠٠ ٤٩٣
اجمالى أيرادات التشغيل		**٢٥ ٤٠١ ٢٧٦**	**٢٠ ٥٢١ ١٩٤**
إيرادات اخرى		١٥ ٠٠٦ ٤٢١	-
مخصصات انتفى الغرض منها	(١٧)	١ ٠٢٤ ٥٧٦	-
أرباح بيع اصول ثابتة		٧٨٣ ٧٥٨	٢٥٨ ٢٠٠
اجمالى الايرادات		**٤٢ ٢١٦ ٠٣١**	**٢٠ ٧٧٩ ٣٩٤**
الأجور والمرتبات وما في حكمها		(٤٦ ٢٠٩ ٠٠٩)	(٤٩ ٩٩٩ ٩٣٧)
مصاريف تشغيل أخرى	(٢٢)	(٨ ٥٣٦ ٢٠٨)	(١٨ ١٢٤ ٥٠٥)
مصروفات الفوائد	(٢١)	(٣٦ ٣٥٢ ٢٩٥)	(٢٢ ٦٣٨ ١٤٨)
اهلاك اصول ثابتة	(٣)	(٩ ١٧٤ ٤٤١)	(٧ ٨١٣ ٣٨٥)
مخصصات مكونة	(١٧)	(٥٣٩ ٨١٢)	(١٠٣ ١٤٦)
اضمحلال في أصول اخرى		-	(٢٢٠ ٢٥٠)
اضمحلال في ارصدة مستحقة علي اطراف ذات علاقة	(٩)	(٧ ٠٧٨ ١١٠)	(٨٢ ٣١٧ ١٨٦)
خسائر العملية المشتركة	(٢٥)	(٤٥ ٧٧٢)	-
فروق ترجمة العملات الأجنبية		٣١ ٤٣٥	(٦٢٨ ٨٨٧)
صافي خسائر العام قبل الضريبة		**(٦٥ ٦٨٨ ١٨١)**	**(١٦١ ٠٦٦ ٠٥٠)**
ضريبة الدخل	(٢٣)	(٦٤٥ ٨٩٩)	(١٣٢ ٠٠٠)
صافي خسائر العام بعد الضريبة		**(٦٦ ٣٣٤ ٠٨٠)**	**(١٦١ ١٩٨ ٠٥٠)**
نصيب السهم الاساسى من صافى خسائر العام	(٢٤)	**(٠,١٧)**	**(٠,٤١)**

الإيضاحات و السياسات المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل الشامل المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢١	٢٠٢٠
صافى خسائر العام بعد الضريبة	(٦٦ ٣٣٤ ٠٨٠)	(١٦١ ١٩٨ ٠٥٠)
بنود الدخل الشامل الآخر		
بنود سوف يتم إعادة تصنيفها لاحقا الي قائمة الدخل		
صافي التغير في القيمة العادلة للأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	٥٤٢ ٤٤٣	(١ ٤٤٨ ٠٠٩)
إجمالي بنود الدخل الشامل المستقلة الاخر عن العام	٥٤٢ ٤٤٣	(١ ٤٤٨ ٠٠٩)
إجمالي الدخل الشامل الاخر	(٦٥ ٧٩١ ٦٣٧)	(١٦٢ ٦٤٦ ٠٥٩)

الإيضاحات و السياسات المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التغيرات فى حقوق الملكية المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	رأس المال	احتياطى قانونى	احتياطى القيمة العادلة	فائض مصاريف إصدار الأسهم	الخسائر المتراكمة	الاجمالى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٠	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٢ ١١٧ ٥١٩	١٢٣ ٥٠٠	(٣٨٠ ٤٠٢ ٣٧٥)	(١٩ ٠٩٧ ١٩٤)
بنود الدخل الشامل						
صافى خسائر العام	-	-	-	-	(١٦١ ١٩٨ ٠٥٠)	(١٦١ ١٩٨ ٠٥٠)
فروق تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	(١ ٤٤٨ ٠٠٩)	-	-	(١ ٤٤٨ ٠٠٩)
اجمالى الدخل الشامل	-	-	(١ ٤٤٨ ٠٠٩)	-	(١٦١ ١٩٨ ٠٥٠)	(١٦٢ ٦٤٦ ٠٥٩)
معاملات مع مساهمين						
زيادة راس المال	٥٥٣ ٢٧٣ ٣٢٨	-	-	٥ ٥٣٢ ٧٣٣	-	٥٥٨ ٨٠٦ ٠٦١
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٨٩١ ٣٠٥ ٢٨٦	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٦٦٩ ٥١٠	٥ ٦٥٦ ٢٣٣	(٥٤١ ٦٠٠ ٤٢٥)	٣٧٧ ٠٦٢ ٨٠٨
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢١	٨٩١ ٣٠٥ ٢٨٦	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٦٦٩ ٥١٠	٥ ٦٥٦ ٢٣٣	(٥٤١ ٦٠٠ ٤٢٥)	٣٧٧ ٠٦٢ ٨٠٨
بنود الدخل الشامل						
صافى خسائر العام	-	-	-	-	(٦٦ ٣٣٤ ٠٨٠)	(٦٦ ٣٣٤ ٠٨٠)
فروق تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	٥٤٢ ٤٤٣	-	-	٥٤٢ ٤٤٣
اجمالى الدخل الشامل	-	-	٥٤٢ ٤٤٣	-	(٦٦ ٣٣٤ ٠٨٠)	(٦٥ ٧٩١ ٦٣٧)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٨٩١ ٣٠٥ ٢٨٦	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	١ ٢١١ ٩٥٣	٥ ٦٥٦ ٢٣٣	(٦٠٧ ٩٣٤ ٥٠٥)	٣١١ ٢٧١ ١٧١

الإيضاحات و السياسات المرفقة هي جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

شركة بلتون المالية القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التدفقات النقدية المستقلة

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)	إيضاح رقم	عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٢٠٢٠
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
خسائر العام قبل الضريبة		(٦٥ ٦٨٨ ١٨١)	(١٦١ ٠٦٦ ٠٥٠)
يتم تسويتها بما يلى :			
فوائد - بنوك	(٢١)	(٣ ٦٥٥ ٦٩٨)	(٥ ٥٧٤ ٩٠٣)
ايرادات الفوائد دائنة - قروض لأطراف ذات علاقة	(٢١)	(٢١ ٧٤٥ ٥٧٨)	(١٤ ٩٢٥ ٥٩٠)
فوائد مدينة - قروض من شركات تابعة	(٢١)	١١ ٧٤٧ ٢٢٤	٧ ٤٥٣ ٤٦٠
فوائد مدينة - فائدة قرض متداول	(٢١)	٢٧٦ ٠٧٩	٢ ١٣٩ ٣٢٩
فوائد مدينة - الفوائد الائتمانية للبنك	(٢١)	١٢ ٧٧٥ ٦٨٤	١٢ ٤٥٢ ٢٣١
فوائد مدينة - فائدة على التزامات الايجار	(١٥)	١ ٢٥٦ ١٠٩	٥٩٣ ١٢٨
فوائد مدينة - من عقود بيع مع إعادة استئجار	(٢١)	١٠ ٢٩٧ ١٩٩	-
مخصصات انتفى الغرض منها	(١٧)	(١ ٠٢٤ ٥٧٦)	-
مخصصات مكونة	(١٧)	٥٣٩ ٨١٢	١٠٣ ١٤٦
اضمحلال فى ارصدة مستحقة على اطراف ذات علاقة		٧ ٠٧٨ ١١٠	٨٢ ٣١٧ ١٨٦
اضمحلال فى أصول أخرى		-	٢٢٠ ٢٥٠
اهلاك أصول ثابتة	(٣)	٩ ١٧٤ ٤٤١	٧ ٨١٣ ٣٨٥
فروق ترجمة عملة أجنبية	(١٣)	(٦٩ ٧٩٥)	-
ارباح بيع اصول ثابتة		(٧٨٣ ٧٥٨)	(٢٥٨ ٢٠٠)
		(٣٩ ٨٢٢ ٩٢٨)	**(٦٨ ٧٣٢ ٦٢٨)**
التغير فى :			
العملاء		٦٢١	٣٨ ٨١١
أصول اخرى		١ ٢٨٠ ٠٤٥	٩٢٢ ٧٩٧
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		(١٩ ١٦٩ ٠٧٨)	٥٢ ٥٩٧ ٥٧٢
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		١٦ ٥٣٠ ٠١٧	٣ ٩٣٠ ٣٧٢
التزامات اخرى		٦ ٩٠٥ ٠١٧	٩ ٣٠٢ ٣٩٨
النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		**(٣٤ ٢٧٦ ٣٠٦)**	**(١ ٩٤٠ ٦٧٨)**
مقبوضات فوائد دائنة قروض شركات التابعة		١٨ ٤٩٣ ٤٩٩	١٠ ٥٧٧ ٠٩٤
فوائد مدينة - قروض من شركات تابعة		(٥ ٥٦٥ ٤١٠)	(٣ ٦٩٢ ١٢٨)
فوائد دائنة بنوك		٣ ٦٥٥ ٦٩٨	٥ ٥٧٤ ٩٠٣
مصروفات تمويلية		(١٢ ٧٧٥ ٦٨٤)	(١٢ ٤٥٢ ٢٣١)
ضرائب الدخل المدفوعة		(٢ ١٧٦)	(٩٣ ١٦٤)
مستخدم من مخصصات	(١٧)	(٢ ٢٢٥ ٠٠٠)	(٧٠ ٦٠٨)
صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		**(٣٢ ٦٩٥ ٣٧٩)**	**(٢ ٠٩٦ ٨١٢)**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء اصول ثابتة	(٣)	(٧ ٥٧٩ ٧٣٧)	(٣ ٦٣١ ٥٨٥)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٨٢٦ ٩٥٤	٣٠٠ ٠٠٠
مدفوعات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	(٥)	-	(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)
متحصلات من أذون خزانة		-	٥ ٠٦٥
مدفوعات فى شراء استثمارات فى شركات تابعة	(٦)	(٥٨ ٧٠٤ ٩٦٠)	(٨١ ٢٤٤ ٩٨٠)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار		**(٦٥ ٤٥٧ ٧٤٣)**	**(٨٧ ٥٧١ ٥٠٠)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
متحصلات من قروض من اطراف ذات علاقة		١٠٠ ١٤٢ ٥١٩	٨٦ ٤٤٧ ٠٠٠
مدفوعات لقروض من اطراف ذات علاقة		(٦٣ ١٩٨ ١٥٩)	(٦٢ ٠٨٥ ٨٨٥)
متحصلات قروض لاطراف ذات علاقة		٢٣٧ ٦٦٩ ٨٤٠	٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠
مدفوعات قروض لاطراف ذات علاقة		(٤٩١ ٢٣٩ ٠٥٦)	(٧٥ ٢٠٠ ٠٠٠)
متحصلا من زيادة راس المال		-	١٦٦ ٥٤٦ ٠٦١
مدفوعات قروض متدولة		(١٦ ٥٠٦ ٠٠٠)	(٨ ٣٥٦ ٠٠٠)
مدفوعات فوائد قروض متدولة		(١ ٧١٣ ٢٣٠)	-
مدفوعات التزامات الايجار		(٣ ٠٣٤ ٦٠٨)	(١ ٢٦٨ ٤٠٧)
متحصلات من تسهيلات ائتمانية -سحب على المكشوف		١٦٦ ٣٧٤ ٨٥٣	(٢٠ ٦٦٩ ٨٢٢)
مدفوعات - عقود بيع مع إعادة استئجار		١٣٩ ٣٥٤ ٣٨٣	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		**٦٧ ٨٥٠ ٥٤٢**	**١٤٠ ٤١٢ ٩٤٧**
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		(٣٠ ٣٠٢ ٥٨٠)	٥٠ ٧٤٤ ٦٣٥
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		٥١ ١٢١ ٧١٠	٣٧٧ ٠٧٥
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(١٠)	**٢٠ ٨١٩ ١٣٠**	**٥١ ١٢١ ٧١٠**

الإيضاحات و السياسات المرفقة هى جزء متمم للقوائم المالية المستقلة وتقرا معها .

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١- **التأسيس والنشاط**

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجارى السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩ وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- **أسس إعداد القوائم المالية**

أ- **الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانيين**

- تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتعديلاتها وفي ضوء القوانيين المصرية السارية.
- تم اعتماد القوائم المالية للاصدار من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٢.

ب- **عملة التعامل وعملة العرض**

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذى يمثل عملة التعامل للشركة.

ج- **إستخدام التقديرات والأفتراضات**

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

د- **قياس القيم العادلة:**

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو اي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- أصول ثابتة

	اراضى ومبانى*	تجهيزات مقر	أجهزة كهربائية	اثاث	أجهزة اتصالات	وسائل نقل وانتقال	اصول حق انتفاع**	مشروعات تحت التنفيذ***	الاجمالى
(أ)- التكلفة									
فى ١ يناير ٢٠٢٠	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	٨ ٤٠٥ ٨٤٢	١ ٣٦٦ ٢٨٨	٧ ٢٥٩ ٦٦٢	١ ٩٠٠ ٤٣٤	٢ ٣٣٨ ٠٠٠	-	-	١٤٧ ٢٦٥ ١٢٦
إضافات خلال العام	-	-	١٠٤ ٤٤٤	٤٥ ٤٥٨	٩٢١ ٤٥٠	-	١٣ ٦١١ ٩٤٠	٢ ٥٦٠ ٢٣٣	١٧ ٢٤٣ ٥٢٥
استبعادات خلال العام	-	-	-	-	-	(٤١٨ ٠٠٠)	-	-	(٤١٨ ٠٠٠)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	٨ ٤٠٥ ٨٤٢	١ ٤٧٠ ٧٣٢	٧ ٣٠٥ ١٢٠	٢ ٨٢١ ٨٨٤	١ ٩٢٠ ٠٠٠	١٣ ٦١١ ٩٤٠	٢ ٥٦٠ ٢٣٣	١٦٤ ٠٩٠ ٦٥١
فى ١ يناير ٢٠٢١	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	٨ ٤٠٥ ٨٤٢	١ ٤٧٠ ٧٣٢	٧ ٣٠٥ ١٢٠	٢ ٨٢١ ٨٨٤	١ ٩٢٠ ٠٠٠	١٣ ٦١١ ٩٤٠	٢ ٥٦٠ ٢٣٣	١٦٤ ٠٩٠ ٦٥١
إضافات خلال العام	-	-	٢٠ ٨٥٥	١٣٤ ٩٥٧	١ ٠٥١ ٦٥٣	-	-	٦ ٣٧٢ ٢٧٢	٧ ٥٧٩ ٧٣٧
استبعادات خلال العام	-	-	-	-	(٧٩ ٤٥٠)	(١ ٢٢٠ ٠٠٠)	-	-	(١ ٢٩٩ ٤٥٠)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	٨ ٤٠٥ ٨٤٢	١ ٤٩١ ٥٨٧	٧ ٤٤٠ ٠٧٧	٣ ٧٩٤ ٠٨٧	٧٠٠ ٠٠٠	١٣ ٦١١ ٩٤٠	٨ ٩٣٢ ٥٠٥	١٧٠ ٣٧٠ ٩٣٨
(ب)- مجمع الاهلاك									
فى ١ يناير ٢٠٢٠	٥ ٢٤٢ ٥٤٥	٣ ٦٤١ ٢٤٨	٦٦٣ ٥٩١	٢ ٨٣٩ ٢٥٧	٩٧٦ ٧٣٣	١ ٧٣٧ ٧٠٠	-	-	١٥ ١٠١ ٠٧٤
الإهلاك خلال العام	٢ ٢٦٤ ٩٨١	١ ٦٨١ ١٦٨	٢٥٠ ٣٨٦	١ ٤٢٤ ٩٣٨	٥٩٦ ٦٢٨	٤١٨ ٨٣٢	١ ١٧٦ ٤٥٢	-	٧ ٨١٣ ٣٨٥
استبعادات خلال العام	-	-	-	-	-	(٣٧٦ ٢٠٠)	-	-	(٣٧٦ ٢٠٠)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٧ ٥٠٧ ٥٢٦	٥ ٣٢٢ ٤١٦	٩١٣ ٩٧٧	٤ ٢٦٤ ١٩٥	١ ٥٧٣ ٣٦١	١ ٧٨٠ ٣٣٢	١ ١٧٦ ٤٥٢	-	٢٢ ٥٣٨ ٢٥٩
فى ١ يناير ٢٠٢١	٧ ٥٠٧ ٥٢٦	٥ ٣٢٢ ٤١٦	٩١٣ ٩٧٧	٤ ٢٦٤ ١٩٥	١ ٥٧٣ ٣٦١	١ ٧٨٠ ٣٣٢	١ ١٧٦ ٤٥٢	-	٢٢ ٥٣٨ ٢٥٩
الإهلاك خلال العام	٢ ٢٦٤ ٩٨١	١ ٦٨١ ١٦٨	٢٥٨ ٤٢٧	١ ٤٢٤ ١٦٠	٦٨٣ ٦٥٠	١٣٩ ٦٦٨	٢ ٧٢٢ ٣٨٧	-	٩ ١٧٤ ٤٤١
مجمع اهلاك استبعادات	-	-	-	-	(٣٦ ٢٥٤)	(١ ٢٢٠ ٠٠٠)	-	-	(١ ٢٥٦ ٢٥٤)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٩ ٧٧٢ ٥٠٧	٧ ٠٠٣ ٥٨٤	١ ١٧٢ ٤٠٤	٥ ٦٨٨ ٣٥٥	٢ ٢٢٠ ٧٥٧	٧٠٠ ٠٠٠	٣ ٨٩٨ ٨٣٩	-	٣٠ ٤٥٦ ٤٤٦
صافى القيمة الدفترية									
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١١٦ ٢٢٢ ٣٩٣	١ ٤٠٢ ٢٥٨	٣١٩ ١٨٣	١ ٧٥١ ٧٢٢	١ ٥٧٣ ٣٣٠	-	٩ ٧١٣ ١٠١	٨ ٩٣٢ ٥٠٥	١٣٩ ٩١٤ ٤٩٢
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١١٨ ٤٨٧ ٣٧٤	٣ ٠٨٣ ٤٢٦	٥٥٦ ٧٥٥	٣ ٠٤٠ ٩٢٥	١ ٢٤٨ ٥٢٣	١٣٩ ٦٦٨	١٢ ٤٣٥ ٤٨٨	٢ ٥٦٠ ٢٣٣	١٤١ ٥٥٢ ٣٩٢

* يتضمن هذا البند مبلغ ٩٠٠ ٩٩٤ ١٢٥ جنيه مصري قيمة حصة الشركة في ارض الدورين القائمين ببرج النايل سيتي. وكما هو موضح بالايضاح رقم ١٥ خلال عام ٢٠٢١ قامت الشركة بابرام عقد بيع مع اعادة استئجار للدورين.

** يتمثل اصول حق انتفاع في عقد الايجار التمويلي للدور الاداري الشركة وتبلغ مدة العقد خمسة سنوات بقيمة ٠٣٠ ٥٨٨ ١١ جنيه مصرى وايضا عقود ايجار تمويلي لعدد ثلاث سيارات وتبلغ مدة العقد خمسة سنوات وتبلغ قيمتها ٩١٠ ٠٢٣ ٢ جنيه مصرى

*** يتمثل مشروعات تحت التنفيذ في قيمة برامج حاسب آلي الذي يتم تطبيقه لشركات المجموعة

٤- اصول أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
اصول اخرى غير متداولة		
تامينات لدى الغير	٤ ٠٣٠ ٣٩٥	١ ٧٥٩ ٥١٠
اجمالي اصول اخرى غير متداولة	**٤ ٠٣٠ ٣٩٥**	**١ ٧٥٩ ٥١٠**
اصول اخرى متداولة		
مصروفات مدفوعة مقدمة	١ ٠٢٠ ٧٦٧	٤ ٠٥٠ ٥٢٤
ضريبة خصم من المنبع	-	٩٦٦
فوائد مستحقة	٧ ٥٩٥ ٥١٠	٤ ٣٤٣ ٤٣١
موردين	٩٦١ ٥٥٩	٥٢٠ ٢٨٨
عهد للعاملين	٢١٩ ١١١	٩٤١ ٩٣٥
ارصدة مدينة متنوعة*	٣١٥ ٠٧٥	٥٥٣ ٧٢٩
اجمالي	١٠ ١١٢ ٠٢٢	١٠ ٤١٠ ٨٧٣
يخصم: الاضمحلال في أصول متنوعة*	(٢٢٠ ٢٥٠)	(٢٢٠ ٢٥٠)
اجمالي اصول اخرى متداولة	**٩ ٨٩١ ٧٧٢**	**١٠ ١٩٠ ٦٢٣**
اجمالي اصول اخرى	**١٣ ٩٢٢ ١٦٧**	**١١ ٩٥٠ ١٣٣**

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
استثمارات فى شركة صناديق المؤشرات	٥ ٧١١ ٣٤٢	٥ ١٦٨ ٨٩٩
اجمالي أصول مالية بالقيمة العادلة*	**٥ ٧١١ ٣٤٢**	**٥ ١٦٨ ٨٩٩**
البورصة المصرية للسلع	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
اجمالي أصول مالية بالتكلفة**	**٣ ٠٠٠ ٠٠٠**	**٣ ٠٠٠ ٠٠٠**
اجمالي استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر	**٨ ٧١١ ٣٤٢**	**٨ ١٦٨ ٨٩٩**

* بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ تم تقييم الاستثمارات المالية لشركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) بالقيمة العادلة والتي بلغت ١٢,٧٤ جنيه مصري للوثيقة لعدد ٣٠٠ ٤٤٨ وثيقة وقد تم تسجيل أرباح فروق تقييم القيمة العادلة بمبلغ ٤٤٣ ٥٤٢جنيه مصري بقائمة الدخل الشامل.

** الاستثمارات المالية اعلاه مسجلة بالتكلفة حيث أنها تحت التأسيس.

٦- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

	نسبة الاستحواذ	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
استثمارات فى شركة تابعة			
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار*	٩٧,٥٠٪	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب	٩٨,٥٧٪	١٦ ٨٩٥ ٣٦١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة*	٩٩,٠٠٪	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٩٩,٩٩٪	٩٠ ٤٧٠ ٩٠٤	٩٠ ٤٧٠ ٩٠٤
شركة بلتون العقارية	٩٨,٩٩٪	٢٤٧ ٥٠٠	٢٤٧ ٥٠٠
بلتون للتمويل العقارى	٩٨٪	١٢ ٢٥٠ ٠٠٠	١٢ ٢٥٠ ٠٠٠
بلتون للتاجير التمويلي	٩٨٪	٤٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٩ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لادارة الاستثمار (مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار سابقا) (إيضاح رقم ٢٥)	٥٠٪	٣ ٧٢٥ ٠٠٠	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	٦٣٪	٥٢ ٥٩٠ ٠٠٠	٥٢ ٥٩٠ ٠٠٠
بلتون للتمويل الاستهلاكى	٩٩,٩٥٪	٤٩ ٩٧٥ ٠٠٠	٩ ٩٩٥ ٠٠٠
بلتون لصانع السوق	٩٠٪	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون لراس المال الخاطر	٩٩,٩٩٪	٢٤ ٩٩٩ ٩٤٠	٩ ٩٩٩ ٩٨٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات تابعة		**٣٨٤ ٥٢٧ ٢٨١**	**٣٢٥ ٨٢٢ ٣٢١**
استثمارات فى شركات شقيقة:			
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	٢٠٪	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات شقيقة		**٤٠٠ ٠٠٠**	**٤٠٠ ٠٠٠**
		٣٨٤ ٩٢٧ ٢٨١	**٣٢٦ ٢٢٢ ٣٢١**
يخصم: الإضمحلال فى الإستثمارات*		(٢٩ ٢١٥ ٤٢٩)	(٢٩ ٢١٥ ٤٢٩)
إجمالي الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة		**٣٥٥ ٧١١ ٨٥٢**	**٢٩٧ ٠٠٦ ٨٩٢**

٧- قروض لأطراف ذات علاقة

الشركة الممنوح لها القرض	عمله القرض	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	قيمة أصل القرض	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	قيمة الفائدة الدائنة على قائمة الدخل ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٤ أكتوبر ٢٠١٩	٢٣ أكتوبر ٢٠٢١	٩٥ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	٧ ٠٤٩ ٢١٩	٦٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٤ نوفمبر ٢٠١٩	٣ نوفمبر ٢٠٢١	٥ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	٣٣١ ٨٠٧	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	١٩ يوليو ٢٠٢٠	١٨ يوليو ٢٠٢٢	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	٤ ٨٧٢ ٢٦٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١ مارس ٢٠٢٠	١ مارس ٢٠٢٢	٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	٥١ ٢٥٠	٥٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٨ مارس ٢٠٢٠	١٧ مارس ٢٠٢٢	١١ ٥٠٠ ٠٠٠	١١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ١٧٨ ٧٥٠	١١ ٥٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٢ يناير ٢٠٢١	١١ يناير ٢٠٢٣	٣٥ ٦١٩ ٢١٦	٣٥ ٦١٩ ٢١٦	٣ ٥٤٠ ٩٤٠	-
بلتون لصانع السوق	جنيه مصرى	٣٠ أبريل ٢٠٢٠	٢٩ أبريل ٢٠٢٢	٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	٥١ ٢٥٠	٥٠٠ ٠٠٠
بلتون لصانع السوق	جنيه مصرى	٢ نوفمبر ٢٠٢٠	١ نوفمبر ٢٠٢٢	٧ ٧٠٠ ٠٠٠	٧ ٧٠٠ ٠٠٠	٧٨٩ ٢٥٠	٧ ٧٠٠ ٠٠٠
بلتون لرأس مال المخاطر	جنيه مصرى	١ يناير ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١ ٦٦٩ ٨٤٠*	-	٩١ ٤٤١	-
بلتون للتاجير التمويلي	جنيه مصرى	١٤ أبريل ٢٠٢١	١٣ أبريل ٢٠٢٣	٥ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	٩ ٨٢٩	-
بلتون للتاجير التمويلي	جنيه مصرى	٢٤ مارس ٢٠٢١	٢٣ مارس ٢٠٢٣	١ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	١ ١٢٣	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٨ أكتوبر ٢٠٢١	٢٧ أكتوبر ٢٠٢٣	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	١٤٣ ٨٣٦	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٤ نوفمبر ٢٠٢١	٣ نوفمبر ٢٠٢٣	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	٧٥ ٣٤٢	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٨ نوفمبر ٢٠٢١	٧ نوفمبر ٢٠٢٣	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	-	١١٩ ٨٦٣	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٤ نوفمبر ٢٠٢١	٢٣ نوفمبر ٢٠٢٣	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٤١ ٠٩٦	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٣٠ نوفمبر ٢٠٢١	٢٩ نوفمبر ٢٠٢٣	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٩٥ ٨٩٠	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢ ديسمبر ٢٠٢١	١ ديسمبر ٢٠٢٣	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٢١ ٩١٨	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٤ ديسمبر ٢٠٢١	١٣ ديسمبر ٢٠٢٣	٧٧ ٩٥٠ ٠٠٠	٧٧ ٩٥٠ ٠٠٠	٤٨٠ ٥١٤	-
اجمالى قروض لأطراف ذات علاقة					٣٩٣ ٧٦٩ ٢١٦	٢١ ٧٤٥ ٥٧٨	١٤٠ ٢٠٠ ٠٠٠

*تم السداد خلال العام

وتتمثل قروض لأطراف ذات علاقة فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أرصدة متداولة	٢٠ ٢٠٠ ٠٠٠	٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠
أرصدة غير متداولة	٣٧٣ ٥٦٩ ٢١٦	٧٠ ٢٠٠ ٠٠٠
	٣٩٣ ٧٦٩ ٢١٦	١٤٠ ٢٠٠ ٠٠٠

٨- أصول (التزامات) ضريبية مؤجلة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الالتزامات الضريبية المؤجلة عن اهلاك أصول ثابتة		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	(٢ ٦١٧ ٨٥٧)	(٢ ٣٤٧ ٥٦٨)
الحركة خلال العام (إيضاح رقم ٢٣)	(٦٤٥ ٨٩٩)	(٢٧٠ ٢٨٩)
الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية العام	**(٣ ٢٦٣ ٧٥٦)**	**(٢ ٦١٧ ٨٥٧)**
الاصول الضريبية المؤجلة عن فروق ترجمة عملات اجنبية (غير محققة)		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	٤ ٦٥٦ ٢٥٠	٤ ٥١٤ ٧٧٢
الحركة خلال العام (إيضاح رقم ٢٣)	-	١٤١ ٤٧٩
الاصول الضريبية المؤجلة في نهاية العام	**٤ ٦٥٦ ٢٥٠**	**٤ ٦٥٦ ٢٥١**
اجمالي الأصول (التزامات) ضريبية مؤجلة	**١ ٣٩٢ ٤٩٤**	**٢ ٠٣٨ ٣٩٤**

٩- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)*	شركة تابعة	حساب جارى	٣٦٠ ١٩٣ ٣٤٤	٣٥٣ ١١٥ ٢٣٤
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	حساب جارى	١١ ٣٨١ ٩٨٦	١١ ٢٤٧ ٢٩٠
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا*	شركة تابعة	حساب جارى	٧٢ ٧٠٨	٧٢ ٧٠٨
بلتون للتاجير التمويلي	شركة تابعة	حساب جارى	٤ ٦٩٩ ٣٣٣	٣٧٩ ١٣٧
بلتون للتمويل الاستهلاكى	شركة تابعة	حساب جارى	٤ ٧٢٠ ٦٧٨	٧٨٤ ٤٧٧
بلتون للوساطة فى السندات	شركة تابعة	حساب جارى	-	٦٠٩ ٣٨٧
بالتون للتمويل العقاري	شركة تابعة	حساب جارى	٢٤ ٥٠٠	-
بلتون لراس مال المخاطر	شركة تابعة	حساب جارى	١ ٨٤٩ ٤٣٢	١ ٧٠٥ ٣٣١
بلتون لصانع السوق	شركة تابعة	حساب جارى	٩٧٠ ٤٥٧	٣٤ ٠٩١
بلتون سيكورتيز هولدنج	شركة تابعة	حساب جارى	٣ ٥٢١ ٩٧٦	٣١٧ ٦٨١
الاجمالى			**٣٨٧ ٤٣٤ ٤١٤**	**٣٦٨ ٢٦٥ ٣٣٦**
يخصم: الاضمحلال في الأرصدة المستحقة علي الأطراف ذات العلاقة*			(٣٦٠ ٢٦٦ ٠٥٢)	(٣٥٣ ١٨٧ ٩٤٢)
اجمالى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة			**٢٧ ١٦٨ ٣٦٢**	**١٥ ٠٧٧ ٣٩٤**

حركة الاضمحلال في الأرصدة المستحقة علي الأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المكون خلال العام	فروق تقييم عملات أجنبية	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)	(٣٥٣ ١١٥ ٢٣٤)	(٧ ٠٧٨ ١١٠)	-	(٣٦٠ ١٩٣ ٣٤٤)
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا	(٧٢ ٧٠٨)	-	-	(٧٢ ٧٠٨)
	(٣٥٣ ١٨٧ ٩٤٢)	**(٧ ٠٧٨ ١١٠)**	**-**	**(٣٦٠ ٢٦٦ ٠٥٢)**

١٠- نقدية وأرصدة لدى البنوك

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	١٨ ٨٩٤ ٩٦٨	٥ ٩١٥ ٩٦٧
حسابات جارية بالبنوك (عملة اجنبية)	١ ٩٢٤ ١٦٢	٤٥ ١٦٥ ١٢٨
ودائع لاجل (اقل من ثلاثة اشهر)	-	٤٠ ٦١٥
اجمالى نقدية وأرصدة لدى البنوك	**٢٠ ٨١٩ ١٣٠**	**٥١ ١٢١ ٧١٠**

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية فيما يلي:

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢١	٢٠٢٠
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٢٠ ٨١٩ ١٣٠	٥١ ١٢١ ٧١٠
اجمالى نقدية و ما في حكمها	٢٠ ٨١٩ ١٣٠	٥١ ١٢١ ٧١٠

١١- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ٣٢٥ جنيه مصرى موزعا علي ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.
- وبتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٦٢ ٥٤٨ ١٢ جنيه مصرى من الارباح المرحله بإصدار أسهم مجانيه للمساهمين، وبتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري موزعا علي ٩٧٩ ٠١٥ ١٦٩ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.
- بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٩ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري إلى ٣٨٨ ٤٠٣ ٨٩٨ جنيه مصري بالقيمة الإسمية لصالح قدامى المساهمين بزيادة قدرها ٤٣٠ ٣٧١ ٥٦٠ جنيه مصري مقسم على عدد ٧١٥ ١٨٥ ٢٨٠ سهم قيمة كل سهم اثنين جنيه مصري واقتراح تداول حقوق الأولوية في الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي، على أن يتم سداد قيمة الزيادة في رأس مال الشركة المصدر إما نقداً و/ أو عن طريق استخدام الديون النقدية المستحقة الأداء للمكتتب قبل الشركة بحسب نسبة مساهمته وأيضا اكتتاب المساهم الرئيسي بقيمة مديونيته في زيادة رأسمال الشركة و جاري استخراج الموافقة النهائية من الإدارة المختصة بالهيئة.
- وبالاشارة الى موافقة الهيئة رقم ٢١٦٧ بتاريخ ٢٦ نوفمبر٢٠١٩ على زياده راس المال المصدر من ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصرى الى ٣٨٨ ٤٠٣ ٨٩٨ جنيه مصرى بزيادة قدرها ٤٣٠ ٣٧١ ٥٦٠ جنيه مصرى لعدد ٧١٥ ١٨٥ ٢٨٠ سهم لقدامي المساهمين بقيمة اسمية ٢ جنيه مصرى للسهم الواحد ومصاريف اصدار ٢ قرش .
- وقد تم فتح الاكتتاب بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١٩ واغلق بنهاية ١٩ يناير ٢٠٢٠ .
- و قد تم الاكتتاب فى عدد ٦٦٤ ٦٣٦ ٢٧٦ سهم من الاسهم المطروحة عن طريق البنك العربى الافريقى الدولى بنسبة ٧٣ ٩٨٪ من اجمالي عدد الاسهم بقيمة اجمالية ٣٢٨ ٠١٣ ١٦١ جنيه مصري بالاضافة الى الارصده الدائنة المستحقه لشركة اوراسكوم للاستثمار القابضة بقيمة ٣٩٢ ٠٠٠ ٢٦٠ جم بالاضافة الي مصاريف اصدار قدرها ٧٣٣ ٥٣٢ ٥ جم.
- وبذلك يصبح رأس المال المصدر و المدفوع ٢٨٦ ٣٠٥ ٨٩١ جنيه مصري موزعا علي٦٤٣ ٦٥٢ ٤٤٥ سهم بقيمة اسمية ٢ جنية مصري للسهم و رأس المال المرخص به ١ مليار جنيه مصري .هذا وتم التاشير بزيادة راس المال في السجل التجاري بتاريخ ٨ مارس ٢٠٢٠. (إيضاح ٢٦).

١٢- الاحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥٪ من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠٪ من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠٪ من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠٪ من رأس المال .

١٣- قروض من أطراف ذات علاقة

	عمله القرض	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	قيمة أصل القرض	قيمة الفائدة الدائنة على قائمة الدخل	القيمة الدفترية للقرض في	فروق العملة	القيمة الدفترية للقرض في
					٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة	دولار امريكى	١٤ يناير ٢٠١٩	١٤ يناير ٢٠٢٢	١٨ ١١٢ ٥٠٠	٤٥٨ ٤٨٣	١٨ ٠٤٣ ٥٠٠	٣٤ ٥٠٠	١٨ ٠٧٨ ٠٠٠
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة	دولار امريكى	٢٠ يناير ٢٠١٩	١٩ يناير ٢٠٢٣	١٢ ٠٦١ ٩٩٥	٢٦٩ ٧٠٧	١٠ ٦١٤ ٢٨٥	٢٠ ٢٩٥	١٠ ٦٣٤ ٥٨٠
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة	دولار امريكى	١٦ سبتمبر ٢٠٢٠	١٥ سبتمبر ٢٠٢٢	١ ٥٧٥ ٠٠٠	٣٩ ٨٦٨	١ ٥٦٩ ٠٠٠	٣ ٠٠٠	١ ٥٧٢ ٠٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب بلتون للتمويل العقارى	جنيه مصرى	٢٣ سبتمبر ٢٠١٩	٢٢ سبتمبر ٢٠٢٣	٥ ٩٠٠ ٠٠٠	٥٧٥ ٢٥٠	٥ ٩٠٠ ٠٠٠	-	٥ ٩٠٠ ٠٠٠
بلتون للتأجير التمويلي	جنيه مصرى	٢٣ فبراير ٢٠٢٠	٢٢ فبراير ٢٠٢٢	١٢ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٠٢٣ ٤٥٥	١٠ ٤٩٦ ٩٧٠	-	١٠ ٤٩٦ ٩٧١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة	جنيه مصرى	٢٣ فبراير ٢٠٢٠	٢٢ فبراير ٢٠٢٢	١٢ ٥٠٠ ٠٠٠*	٤٩٧ ٥١٧	-	-	١٢ ٥٠٠ ٠٠٠
بلتون للوساطة في السندات	دولار امريكى	١٧ يونية ٢٠٢٠	١٦ يونية ٢٠٢٢	٦ ٤٤٨ ٠٠٠	٣١ ٣٩٢	٦ ٢٧٦ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠	٦ ٢٨٨ ٠٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	جنيه مصرى	٣ سبتمبر ٢٠٢٠	٢ سبتمبر ٢٠٢٢	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٢٥ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	جنيه مصرى	٢٤ نوفمبر ٢٠١٨	٢٣ نوفمبر ٢٠٢٢	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ١٦٦ ٩٥٦	٦٦٧ ٧٦٩	-	١٤ ٥٥٧ ٦٢٤
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٢ يناير ٢٠٢١	١١ يناير ٢٠٢٣	٣٥ ٦١٩ ٢١٦	٣ ٥٤٠ ٩٤٠	٣٥ ٦١٩ ٢١٦	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ ديسمبر ٢٠٢٢	٣ ٧٨٥ ٠٠٠*	٣٦٨ ٨٣٠	-	-	٣ ٧٨٥ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٦ يناير ٢٠٢١	٢٥ يناير ٢٠٢٣	٤ ٠٠٠ ٠٠٠*	٣٦١ ٦٩٩	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١ فبراير ٢٠٢١	٣١ يناير ٢٠٢٣	١ ٠٠٠ ٠٠٠*	٨٨ ٧٤٠	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٤ فبراير ٢٠٢١	٢٣ فبراير ٢٠٢٣	٣ ٦٠٠ ٠٠٠*	٢٩٦ ٢١١	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٥ مارس ٢٠٢١	١٤ مارس ٢٠٢٣	١ ٠٠٠ ٠٠٠*	٧٦ ٩٤٥	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٥ ابريل ٢٠٢١	١٤ ابريل ٢٠٢٣	١ ٠٠٠ ٠٠٠*	٦٨ ٢٤٠	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٤ ابريل ٢٠٢١	١٣ ابريل ٢٠٢٣	٤٦٩ ٢٠٠*	٣٢ ٢٨٢	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٥ ابريل ٢٠٢١	٢٤ ابريل ٢٠٢٣	٢ ٩٥٤ ١٠٠*	١٩٣ ٢٩١	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٤ مارس ٢٠٢١	٢٣ مارس ٢٠٢٣	١ ٠٠٠ ٠٠٠*	١ ١٢٤	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٥ ابريل ٢٠٢١	١٤ ابريل ٢٠٢٣	٥ ٠٠٠ ٠٠٠*	٩ ٨٢٩	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٥ مايو ٢٠٢١	٢٤ مايو ٢٠٢٣	٧ ٠٠٠ ٠٠٠*	٣٩٩ ٠٤٨	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٤ يونيو ٢٠٢١	٢٣ يونيو ٢٠٢٣	٦ ٠٠٠ ٠٠٠*	٢٩١ ٤٩٣	-	-	-
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	٢٥ أغسطس ٢٠٢١	٢٤ أغسطس ٢٠٢٣	٦ ٠٠٠ ٠٠٠*	١٨٧ ٠٢٧	-	-	-
بلتون للوساطة في السندات	جنيه مصرى	٢٧ يونيو ٢٠٢١	٢٦ يونيو ٢٠٢٣	٤ ٥٠٠ ٠٠٠	٢٣٧ ٥٧٦	٤ ٥٠٠ ٠٠٠	-	-
بلتون لادارة صناديق الاستثمار	جنيه مصرى	١٥ أغسطس ٢٠٢١	١٤ أغسطس ٢٠٢٣	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٨ ٠٦٨	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-
بلتون للتمويل الاستهلاكى	جنيه مصرى	١ نوفمبر ٢٠٢١	٣١ اكتوبر ٢٠٢٣	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٢٨ ٢٥٣	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-
					١١ ٧٤٧ ٢٢٤	١٣٠ ٦٨٦ ٧٤٠	٦٩ ٧٩٥	٩٣ ٨١٢ ١٧٥

*تم السداد خلال العام.

وتتمثل قروض من أطراف ذات علاقة فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أرصدة متداولة	٤٧ ٠٥٣ ٢٣٦	٣٤ ٦١٢ ٥٨٠
أرصدة غير متداولة	٨٣ ٦٣٣ ٥٠٤	٥٩ ١٩٩ ٥٩٥
	١٣٠ ٦٨٦ ٧٤٠	٩٣ ٨١٢ ١٧٥

١٤- تسهيلات ائتمانية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
البنك العربى الافريقى الدولى	٨٥ ٧٢٥ ١٣٢	١٠٠ ٩٥٣ ٦٠٥
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية	١٨١ ٦٠٣ ٣٢٦	-
تسهيلات ائتمانية من عقود بيع مع اعادة استئجار *	١٤٩ ٦٥١ ٥٨١	-
إجمالي تسهيلات ائتمانية	**٤١٦ ٩٨٠ ٠٣٩**	**١٠٠ ٩٥٣ ٦٠٥**

*خلال عام ٢٠٢١ قامت الشركة بابرام عقد بيع مع اعادة استئجار للدورين ال ٣٣ و ٣٤ الإداري و الكائنين بالعقار رقم ٢٠٠٥ ج مبني النايل سيتي المملوكين لشركة بلتون المالية القابضة القائمين ببرج النايل سيتي مع شركة جلوبال كورب للخدمات المالية , بموجب العقد يتم استئجار المبني لمدة ٧ سنوات تبدا في ٢٠ مايو ٢٠٢١ و تنتهي في ١٩ مايو ٢٠٢٨ .
و يحق للمستأجر في طلب شراء الأصل المؤجر وفقا للشروط التالية :

- ان يمتلك الأصل المؤجر في نهاية المدة مقابل قيمة ١ جنيه مصري بعد سداد كافة المبالغ المستحقة تحت هذا العقد .
- السداد المعجل و ذلك بان يقوم المستاجر بسداد القيمة الحالية لاجمالي القيمة الاجارية الغير مسددة مضافا اليها عمولة سداد معجل ٣٪ من اجمالي اصل المبلغ المتبقي للايجارات الغير مسددة في تاريخ السداد المعجل.

هذا وقد تم الابقاء علي الاصل بالقيمة الدفترية (إيضاح رقم ٣) كما هو وتم اثبات المبلغ كالتزامات بيع مع اعادة استئجار ضمن بند التسهيلات الائتمانية.
تتمثل تسهيلات ائتمانية فيما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أرصدة متداولة	٢٧٢ ٩٧٦ ٧٤٣	١٠٠ ٩٥٣ ٦٠٥
أرصدة غير متداولة	١٤٤ ٠٠٣ ٢٩٦	-
الرصيد	**٤١٦ ٩٨٠ ٠٣٩**	**١٠٠ ٩٥٣ ٦٠٥**

١٥- إلتزامات الإيجار

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
رصيد أول العام	١٢ ٩٣٦ ٦٦٣	-
الاضافات خلال العام	-	١٣ ٦١١ ٩٤٠
المدفوعات الايجارية خلال العام	(٣ ٠٣٤ ٦٠٨)	(١ ٢٦٨ ٤٠٥)
فوائد عقود الايجار خلال العام (إيضاح رقم ٢١)	١ ٢٥٦ ١٠٩	٥٩٣ ١٢٨
رصيد نهاية العام	**١١ ١٥٨ ١٦٤**	**١٢ ٩٣٦ ٦٦٣**

وتتمثل فى:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ارصدة متداولة	٢ ٢٣٢ ٣٩٨	١ ٧٥٩ ٩٢٣
ارصدة غير متداولة	٨ ٩٢٥ ٧٦٦	١١ ١٧٦ ٧٤٠
	١١ ١٥٨ ١٦٤	١٢ ٩٣٦ ٦٦٣

١٦- قروض

بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠١٩ تم الحصول على تمويل قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاستثمارات القابضة (مساهم) بمبلغ ١,٥٥ مليون دولار امريكى وذلك بغرض الاكتتاب في زيادة رأس المال الخاص بشركة اسهم شركة Auerbach Grayson & Company بالولايات المتحدة الامريكية (شركة تابعة لشركة نيو فرونتير) .
وبتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٩ وافقت الجمعية العامة العادية علي تحويل المبلغ لقرض مساند بحد أقصى ٢ مليون دولار أمريكي.
تم سداد رصيد القرض بالكامل خلال الربع الاول و تم تسجيل فوائد على قائمة الدخل بقيمة ٢٧٦ ٠٧٩ جنيه مصري (إيضاح رقم ٢١)

١٧- مخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الرصيد أول العام	٦ ٠٦١ ٦٦٥	٦ ٠٢٩ ١٢٧
مخصصات انتفى الغرض منها خلال العام	(١ ٠٢٤ ٥٧٦)	-
المكون خلال العام	٥٣٩ ٨١٢	١٠٣ ١٤٦
المستخدم خلال العام	(٢ ٢٢٥ ٠٠٠)	(٧٠ ٦٠٨)
الرصيد أخر العام	**٣ ٣٥١ ٩٠١**	**٦ ٠٦١ ٦٦٥**

١٨- التزامات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
التزامات أخرى غير متداولة		
تامينات من الغير	٢ ٠٦٤ ٦٦٨	-
اجمالى التزامات أخرى غير متداولة	**٢ ٠٦٤ ٦٦٨**	**-**
التزامات أخرى متداولة		
الهيئة القومية للتامين الاجتماعي	٦٥ ٨٧٨	١٧١ ٩٩٩
مصروفات مستحقة	١١ ٣١٢ ٤٠٥	٨ ٦٧٢ ٤٧٦
موردون	٥ ٧٠٥ ٨٤٠	٤ ٤٧٦ ٥٥٣
فوائد مستحقة – قروض من أطراف ذات علاقة	١٦ ٧٨٣ ٠١٤	١٢ ٠٣٨ ٣٥١
أرصدة دائنة متنوعة	٣ ٠١٧ ٦٤١	١ ٩٤٠ ٣٨٦
اجمالى التزامات أخرى متداولة	**٣٦ ٨٨٤ ٧٧٨**	**٢٧ ٢٩٩ ٧٦٥**
اجمالى التزامات أخرى	**٣٨ ٩٤٩ ٤٤٦**	**٢٧ ٢٩٩ ٧٦٥**

١٩- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٨١٩ ٠٤٤	١ ٠٢١ ٦٢٣
شركة بلتون القابضة للإستثمارات-المنطقة الحرة	شركة تابعة	حساب جارى	٣١ ١٨٠ ٠٤٦	٢٧ ٠٨٠ ٨٩٦
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة	شركة شقيقة	حساب جارى	٢٨ ٧٠٩	٢٨ ٧٠٩
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	١١ ٢٤٦ ٥٢٧	١ ٤١٠ ٤٥٨
شركة بلتون للوساطة في السندات	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٢٥٤ ٩٣٤	-
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	شركة تابعة	حساب جارى	٣ ٠٥٤ ٣١٨	٢ ٩٣٩ ٨٩١
شركة بلتون لادارة الاستثمار (مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار سابقاً)	شركة تابعة	حساب جارى	٤٢٨ ٠١٦	-
اجمالى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة			**٤٩ ٠١١ ٥٩٤**	**٣٢ ٤٨١ ٥٧٧**

٢٠- إيرادات الرسوم و العمولات

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢١	٢٠٢٠
أتعاب إدارة محافظ صناديق الإستثمار	-	٢٠ ٧٠١
	-	٢٠ ٧٠١

٢١- إيرادات/ (مصروفات) الفوائد

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢١	٢٠٢٠
إيرادات الفوائد من الأصول المالية		
فوائد دائنة – بنوك	٣ ٦٥٥ ٦٩٨	٥ ٥٧٤ ٩٠٣
فوائد دائنة – قروض لاطراف ذات علاقة (ايضاح رقم ٧)	٢١ ٧٤٥ ٥٧٨	١٤ ٩٢٠ ٥٢٥
دخل الفوائد من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		
العائد على أذون الخزانة	-	٥ ٠٦٥
إجمالي إيرادات الفوائد من الأصول المالية	٢٥ ٤٠١ ٢٧٦	٢٠ ٥٠٠ ٤٩٣
مصروفات الفوائد على الالتزامات المالية		
فوائد القروض من الاطراف ذات العلاقة (ايضاح رقم ١٣)	(١١ ٧٤٧ ٢٢٤)	(٧ ٤٥٣ ٤٦٠)
فائدة قرض متداول (ايضاح رقم ١٦)	(٢٧٦ ٠٧٩)	(٢ ١٣٩ ٣٢٩)
فائدة على التزامات الايجار (ايضاح رقم ١٥)	(١ ٢٥٦ ١٠٩)	(٥٩٣ ١٢٨)
فوائد تسهيلات ائتمانية من عقود بيع مع اعادة استئجار	(١٠ ٢٩٧ ١٩٩)	-
مصروفات تمويلية	(١٢ ٧٧٥ ٦٨٤)	(١٢ ٤٥٢ ٢٣١)
إجمالي مصروفات الفوائد على الالتزامات المالية	(٣٦ ٣٥٢ ٢٩٥)	(٢٢ ٦٣٨ ١٤٨)
صافي دخل الفوائد	(١٠ ٩٥١ ٠١٩)	(٢ ١٣٧ ٦٥٥)

٢٢- مصاريف التشغيل الاخرى

- تتمثل المصاريف العمومية والإدارية في التكاليف المتعلقة بالإيجار والصيانة والخطوط المترابطة والسفر والنقل وما إلى ذلك.
- خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢١ تم إعادة توزيع المصروفات العمومية والإدارية للشركة القابضة على الشركات التابعة وفقاً لنظام توزيع جديد بداية من شهر ابريل ٢٠٢١.

٢٣- مصروف ضريبة الدخل

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢١	٢٠٢٠
ضريبة الدخل الجارية	-	٣ ١٩٠
ضريبة الدخل المؤجلة	٦٤٥ ٨٩٩	١٢٨ ٨١٠
مصروف ضريبة الدخل	٦٤٥ ٨٩٩	١٣٢ ٠٠٠

٢٤- نصيب السهم الأساسي من صافي خسائر العام

	عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢١	٢٠٢٠
صافي خسائر الشركة خلال العام	(٦٦ ٣٣٤ ٠٨٠)	(١٦١ ١٩٨ ٠٥٠)
المتوسط المرجح للأسهم خلال العام	٣٩٤ ٢٥٥ ٦٦٧	٣٩٤ ٢٥٥ ٦٦٧
نصيب السهم من صافي خسائر العام (جنيه/ سهم)	(٠,١٧)	(٠,٤١)

٢٥- الترتيبات المشتركة (عمليات مشتركة)

طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٣) "الترتيبات المشتركة" فقد تم الإعتراف خلال عام ٢٠٢٠ بنصيب الشركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الترتيب المشترك والذي يمثل ١٪ من شركة بلتون لادارة الاستثمار (مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمارسابقا) ضمن أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات الشركة.
تمتلك الشركة ١٪ من شركة بلتون لادارة الاستثمار (مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمارسابقا) كما تمتلك شركة "القابضة شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار" ١٪ من رأس مال الشركة المستثمر بها. وتتمتع الشركة القابضة و الشركة التابعة (بلتون لإدارة صناديق الاستثمار) مع أحد البنوك بسيطرة مشتركة علي الإدارات المرتبطة بالأنشطة للشركة المستثمر بها.
بالإشارة الي المكاتبات الواردة من بنك مصر بتاريخ ٤ ديسمبر ٢٠١٩ بعدم تجديد التعاقد المبرم مابين البنك والشركه لادارة صناديق استثمار بنك مصر النقدى بالجنية واليورو والدولار الذى ينتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
وبالاشارة الي الدعوة التي تم توجيهها الي حملة وثائق صندوق بنك مصر للتامين و صندوق بنك القاهرة بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٠ بتغيير مدير الصندوق شركة مصر بلتون لادارة الصناديق الي شركة بلتون لادارة صناديق الاستثمار والتي تم الموافقة عليها واعتمادها من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٧ ابريل ٢٠٢٠.
وبناء على ما سبق فإنه لن يكون هناك أي صناديق تحت إدارة شركة بلتون لادارة الاستثمار (مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمارسابقا) خلال الفترات المقبلة
بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وتم الموافقة على وقف نشاط شركة بلتون لادارة الاستثمار (مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمارسابقا) مؤقتا لمدة عام من تاريخ انعقاد الجمعية الغير العادية.
و بتاريخ ١ يناير ٢٠٢١ قامت المجموعة بالاستحواذ علي ال ٥٠ % المتبقية من شركة بلتون لادارة الاستثمار (مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمارسابقا) عن طريق شركة بلتون المالية القابضة وشركاتها التابعة مقابل ٣ ٧٢٥ ٠٠٠ جنية مصري وقامت الشركة بتحمل خسائر بقيمة ٤٥ ٧٢٢ جنيه مصري مقابل إستبعاد أصول والتزامات الشركة من الميزانية واعادة اثباتها كاستثمارات لدي الشركة.

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

- الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة و التي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم،(٩) و (١٩) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذلك طبيعة الحساب.
هذا وتتمثل المعاملات التي تمت خلال العام على الحسابات ذات الطبيعة الجارية في المصروفات المسددة بالنيابة عن الشركة، أو ما قامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة إلى تحويلات الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات - والتي تعتبر في جوهرها تحويلات من وإلى الشركة - في طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فائدة تمويلية.
- قروض من ولأطراف ذات علاقة و التي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم(٧) و (١٣) و يتضمن أيضا قيمة العائد المتفق عليه.

٢٧- الموقف الضريبى

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفذية.

وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فى المواعيد القانونية طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٩:

تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠٠٩

- عام ٢٠١٠

تم الفحص والاخطار والطعن ومحالة إلى لجنة الطعن

- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٦:

تم الفحص و الطعن في المواعيد القانونية و تم إحالة جميع نقاط الخلاف إلى اللجنة الداخلية

- عام ٢٠١٧:

خارج العينة.

- السنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢٠

تم الإعداد للفحص و لم تخطر الشركة بنماذج الاعداد بعد.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وما في حكمها وتوريدها شهرياً في المواعيد المقررة قانوناً

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٧:

تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠١٧

- السنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢٠:

تم الإعداد للفحص حتى عام ٢٠٢٠ و لم ترد أي خطابات أو مكاتبات للفحص حتى تاريخه.

- السنوات٢٠٢١ :

تم تقديم الاقرارات في المواعيد القانونية

ج- **ضريبة الدمغة**

تقوم الشركة بتوريد المبالغ المخصومة تحت حساب الضريبة في المواعيد القانونية

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠١٢

- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٩:

تم الإعداد للفحص من قبل الشركة وسلمت لمأمور الدمغه فعلياً

- السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢١:

تم السداد و لم ترد للشركة أي مكاتبات أو نماذج لطلب الفحص حتى تاريخه

٢٨- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢٨-١ المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
والأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:
- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

٢٨-٢ الاستثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة.
تسيطر الشركة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.
تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

٢٨-٣ الأصول الثابتة و اهلاكاتها

أ- **الاعتراف الأولى والقياس**

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال ان وجد وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الاصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة في قائمة الدخل.
-

ب- **التكاليف اللاحقة للاقتناء**

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

ت- **الإهلاك**

يتم إهلاك قيمة الأصول القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية – وفقا (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

بيان	العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات
مباني	٥٠
تحسينات مباني مؤجرة	٥
أجهزه كهربائية	٥
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣
أثاث	٥
أجهزه اتصالات	٥
وسائل نقل	٥
أصول حق انتفاع	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات فى الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادیه إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافى القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافى القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى فى قائمة الدخل.

٤-٢٨ الأدوات المالية

١-٤-٢٨ نموذج الاعمال والتصنيف والقياس

نموذج الاعمال

- تحدد الشركة طبيعة نموذج الأعمال من خلال النظر في الطريقة التي تدار بها الاصول المالية لتحقيق هدف الأعمال على النحو الذي تحدده الإدارة.
- عند الاعتراف الاولي ، يتم تصنيف الاصول المالية على أنها مقاسة على النحو التالي:
  - التكلفة المستهلكة.("AC")
  - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("FVOCI"). أو
  - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.("FVTPL")

- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولى بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعماله الإدارة الأصول المالية ، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.
- يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المستهلكة إذا استوفت الشروط التالية:
  - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول مالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. و
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.

- يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين:
  - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية ؛ و
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.
- عند الاعتراف الاولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم اجراء هذا الاختيا ر لكل آداة على حده.

- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.

عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص-بشكل غير قابل للإلغاء- أصلا مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه -أحيانا-على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

تقييم نموذج الاعمال

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليًا. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيراد الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي إلتزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الشركة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ الشركة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في إعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية ، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال ، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضًا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن

أيضًا تعويضًا معقولًا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	تقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.
الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة	تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.
أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. صافى الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استردادا لجزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الإلتزامات المالية – التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.

الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

الاستبعاد

الأصول المالية

تقوم الشركة بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم إستبعاد الأصول المحولة.

التزامات مالية

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها.

تقوم الشركة أيضًا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إستبعاد الالتزامات المالية فان الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٢٨-٤-٢ الاضمحلال:

- وفقًا لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، تطبق الشركة نموذجين لاضمحلال الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
  - نموذج النهج المبسط للعملاء التجاريون المتعلقة بالاتعاب والعمولات ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء". و
  - نموذج النهج العام لعملاء السمسرة ، بما في ذلك الأصول المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).
  - يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الاصول المالية في قائمة الدخل المجمعة ضمن مصروفات خسائر الائتمان.

٢٨-٤-٢-١ نموذج نهج مبسط

- فيما يتعلق بالعملاء التجاريون المتعلقة بالاتعاب والعمولات ، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد الاضمحلال على خطوتين:
  - أي عملاء تجاريون متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال. و
  - يتم الاعتراف باحتياطي عام لجميع العملاء التجاريون الأخرى (بما في ذلك تلك التي لم يتأخر موعد استحقاقها) بناءً على معدلات الخسارة التاريخية المحددة وتوقعات الخسائر المرحلة.

٢٨ -٤-٢-٢ نموذج النهج العام

- تنطبق متطلبات الاضمحلال للنموذج العام لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على جميع التعرضات الائتمانية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، باستثناء المواقف التي يغطيها النموذج المبسط كما هو مذكور أعلاه.
- لأغراض سياسة الاضمحلال أدناه ، يشار إلى هذه الأدوات باسم ("الأصول المالية").
- ينتقل تحديد خسائر الاضمحلال والمخصصات من نموذج خسارة الائتمان المتكبدة حيث يتم الاعتراف بخسائر الائتمان عند وقوع حدث خسارة محدد بموجب المعيار المحاسبي السابق ، إلى نموذج خسارة الائتمان المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، حيث يتم أخذ المخصصات عند البداية الاعتراف بالأصل المالي ، بناءً على توقعات خسائر الائتمان المحتملة في وقت الاثبات الأولي.
- تستخدم الشركة ثلاثة مكونات رئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. هذه هي احتمالية التعثر ("PD") ، والخسارة عند التعثر ("LGD") والتعرض عند التعثر.("EAD")

- احتمالية التعثر للأطراف المقابلة مشتق من التقييمات الداخلية للشركة. تقوم الشركة بتخصيص احتمالية التعثر لكل تعرض للطرف المقابل بناءً على البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها العميل ، مع الأخذ في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المتاحة ذات الصلة.
- تقديرات الخسارة عند التعثر مستقلة عن احتمالية التعثر الخاص بالعميل. تضمن نماذج الخسارة عند التعثر أن الدوافع الرئيسية للخسائر ، بما في ذلك جودة الضمان ، تنعكس في عامل الخسارة عند التعثرالمحدد.
- يتم تعريف التعرض عند التعثر على أنه المبلغ المتوقع لمخاطر الائتمان للطرف المقابل في وقت تعثره. يتم تصميم نموذج التعرض عند التعثرعلى مدى عمر الأصل المالي مع مراعاة ملفات السداد المتوقعة.
- يقدم معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧) منهجًا من ثلاث مراحل للاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ الإنشاء أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:

- **المرحلة ١**: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. يمثل هذا الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة من أحداث التخلف عن السداد المتوقعة خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير ، بافتراض أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل كبير بعد الاعتراف الأولي.
- **المرحلة ٢**: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للابد لتلك الاصول المالية التي تعتبر أنها شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. يتطلب ذلك حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية التعثر مدى عمر الاداة ، والخسارة مدى عمر الاداة بالنظر إلى التقصير والتعرض مدى عمر الاداة عند التعثر الذي يمثل احتمال حدوث التعثر على مدى العمر المتبقي للأصل المالي. يكون مخصص خسائر الائتمان أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة مخاطر الائتمان وتأثير أفق زمني أطول يتم النظر فيه مقارنة بـ ١٢ شهرًا في المرحلة ١
- **المرحلة ٣**: تعترف الشركة بمخصص خسارة بمبلغ مساوي لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة ، من خلال التدفقات النقدية المتوقعة القابلة للاسترداد للأصل ، لتلك الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. لمزيد من التفاصيل ، انظر الفقرة التالية "الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة ٣."

- تحتسب الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل أصل مالي على حدة. وبالمثل ، فإن تحديد الحاجة إلى التحويل بين المراحل يتم على أساس الأصل الفردي.

٢٨-٤-٢-٣ زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

- بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد) للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، تنظر الشركة في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات التطلعية (بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي). يعتبر تقييم التدهور الجوهري للائتمان أمرًا أساسيًا في تحديد وقت الانتقال من قياس مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا إلى مخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة (أي التحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢).

٢٨ -٤-٢-٤ الأصول المالية ذات مستوي ائتماني منخفض

- تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء التجاريون، من أجل اتخاذ الإجراءات اللازمة لحساب الانخفاض في القيمة مقابل المبالغ التي قد لا يتم تحصيلها من العملاء. الدراسة ضرورية للتأكد من أن العملاء يمتلكون ويحتفظون بمحفظة من الأسهم لتغطية الديون المستحقة لهم - مما يمكن الشركة من اتخاذ التدابير اللازمة للحفاظ على حق الشركة في حالة وجود أي مبالغ مستحقة على العملاء وعدم أو تأخير السداد. لن يكون الحساب باستخدام تقارير التقادم قابلاً للتطبيق على العملاء المدينة حيث لا يوجد إطار زمني محدد أو متوقع للمقاصة أو التحصيل ، ومع ذلك يجب تكوين مخصص للفرق بين الرصيد المدين المستحق وقيمة الأسهم المملوكة (ضمان).
- بالنسبة للاصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة ، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تتكبدها الشركة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل حالة على حدة بالنسبة للمحافظ غير المتجانسة ، أو عن طريق تطبيق معايير قائمة على المحفظة على الأصول المالية الفردية في هذه المحافظ عبر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة للمحافظ المتجانسة.
- يتم النظر في توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر المتوقعة على مدى عمر الاداة بناءً على القيمة الحالية المرجحة بالاحتمال للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة بموجب العقد ؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها.

٢٨-٤-٢-٥ ضمانات الأصول المالية التي تم أخذها في الاعتبار في تحليل الاضمحلال

- يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) أن تنعكس التدفقات النقدية المتوقعة من الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. فيما يلي الجوانب الرئيسية فيما يتعلق بالضمانات والضمانات:
  - أهلية الضمان ، أي الضمانات التي يجب أخذها في الاعتبار عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
  - تقييم الضمانات ، أي قيمة الضمان (التصفية) التي ينبغي استخدامها ؛ و
  - توقع مبلغ الضمان المتاح على مدى عمر المعاملة.

٢٨-٤-٢-٦ تقديرات محاسبية نقدية

- التقديرات والأحكام المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول المالية هي تقدير محاسبي مهم لأن الافتراضات الأساسية المستخدمة يمكن أن تتغير من فترة إلى أخرى وقد تؤثر بشكل كبير على نتائج عمليات الشركة.
- عند تقييم الأصول للانخفاض في القيمة ، فإن الحكم التقديري مطلوب ، لا سيما في توقع المعلومات والسيناريوهات الاقتصادية المستقبلية حيث ظروف عدم اليقين الاقتصادي والمالي ، عندما يمكن أن تحدث التطورات والتغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة بسرعة أكبر وإمكانية أقل للتنبؤ. قد يختلف المبلغ الفعلي للتدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها عن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة وبالتالي قد يتسبب في خسائر فعلية تختلف عن المخصصات المبلغ عنها.

٢٨-٥ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ الميزانية الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٢٨-٦ الاضمحلال في قيمة الأصول

أ- **<u>الأصول المالية غير المشتقة</u>**

الاصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الاصل.
تتضمن الادلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاصل:
- اخفاق او التأخر في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف اخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين او المُصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمُقترضين او المُصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من شركة من الاصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة ان الانخفاض بنسبة ٢٠٪ هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

١- **<u>الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة</u>**

تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الاصول منفردة او على المستوى المجمع. كل الاصول التي تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة.
الاصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الارجح ان تكون أكثر او اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية. يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الارباح او الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.
إذا اعتبرت الشركة انه لا يوجد احتمالات حقيقيه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الاصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

٢- **الاصول المالية المتاحة للبيع**

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداه دين مبوبة كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح او الخسائر.

ب- **الأصول غير المالية:**

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر شركة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُحددة للأصل او وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٢٨-٧ **النقدية وما في حكمها**

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف.

٢٨-٨ **الايرادات من العقود مع العملاء**

- ينص معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) على أن الاعتراف بالإيراد يعتمد على الخطوات الخمس التالية:
  ١- تحديد العقد مع العميل ؛
  ٢- تحديد الالتزام التعاقدي لنقل البضائع و / أو الخدمات (المعروفة باسم التزامات الأداء) ؛
  ٣- تحديد سعر الصفقة.
  ٤- تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة
  ٥- الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام الأداء ذي الصلة.

- تطبق الشركة نموذج معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٨) المكون من خمس خطوات لإثبات الإيرادات من أجل الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات ، والتي بموجبها يجب الاعتراف بالدخل عند تحويل الخدمات ، وبالتالي تم الوفاء بالتزامات الأداء التعاقدية تجاه العميل.
- اعتمدت الشركة معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) بالإشارة إلى وحدات الأعمال الثلاث التي تعمل فيها الشركة في تاريخ التطبيق: السمسرة وإدارة الأصول والترويج وتغطية الاكتتابات.
- وفقًا لذلك ، بعد تحديد العقد مع العميل في الخطوة الأولى ، فإن الخطوة الثانية هي تحديد التزام الأداء - أو سلسلة من التزامات الأداء المتميزة - المقدمة للعميل. تدرس الشركة ما إذا كانت الخدمة قادرة على أن تكون متميزة ومتميزة في سياق العقد.
- تكون الخدمة الموعودة مميزة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة إما بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة للعميل ، ويمكن تحديد الوعد بنقل الخدمة إلى العميل بشكل منفصل عن الوعود الأخرى الواردة في العقد.
- يتم قياس مبلغ الدخل على أساس سعر المعاملة المتفق عليه تعاقديًا لالتزام الأداء المحدد في العقد. إذا تضمن العقد مقابلًا متغيرًا ، تقوم الشركة بتقدير مبلغ المقابل الذي يحق لها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. يتم الاعتراف بالدخل في الأرباح والخسائر عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء المحدد.
- عند اعتماد معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) ، يتم عرض دخل الرسوم والعمولات في بيان الدخل بشكل منفصل عن مصروفات الرسوم والعمولات.

- تعمل الشركة كمصدر رئيسي ويتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) أن يتم عرض تكاليف تنفيذ العقود بشكل منفصل في بيان الدخل ضمن مصروفات الرسوم والعمولات.
- تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول التي تؤدي إلى رسوم إدارة الأصول والأداء وتشكل التزام أداء واحد. تعتبر مكونات رسوم إدارة الأصول والأداء اعتبارات متغيرة بحيث تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقدير مبلغ الرسوم التي تستحقها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. الفوائد الناتجة عن خدمات إدارة الأصول يتم استلامها واستهلاكها في وقت واحد من قبل العميل بمرور الوقت. تعترف الشركة بالإيرادات بمرور الوقت عن طريق قياس التقدم نحو الوفاء الكامل بالتزام الأداء ، مع مراعاة إزالة أي حالة من عدم التأكد فيما إذا كان من المحتمل للغاية حدوث انعكاس كبير في المبلغ المتراكم للإيرادات المعترف بها أم لا. بالنسبة لمكون الرسوم الإدارية ، هذا هو نهاية فترة الخدمة. بالنسبة لرسوم الأداء ، يكون هذا التاريخ هو التاريخ الذي يتم فيه إزالة أي عدم يقين يتعلق بمكون الأداء بالكامل.
- قامت الإدارة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للشركة ، وتحليل التدفقات من الإيرادات من خلال تطبيق نموذج الخمس خطوات و لايوجد أي تاثير علي إيرادات الشركة.

٢٨-٩ الاحتياطي القانوني

طبقا للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥٪ من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

٢٨- ١٠ توزيعات الأرباح للمساهمين

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالشركة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

٢٨-١١ مزايا العاملين

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي الشركة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

أ- التأمينات والمعاشات

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي طبقاً للقواعد الواردة بقانون التأمينات الاجتماعية. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

ب- حصة العاملين في الأرباح

تدفع الشركة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠٪ من الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين بما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين ويعترف بحصة العاملين في الأرباح ضمن بنود قائمة الدخل وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٢٨-١٢ نصيب السهم الأساسي في الارباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر. يتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢٨-١٣ الاقتراض

تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض. ويظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل قائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها علي مدار فترة القرض.

٢٨-١٤ الضرائب

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح او خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به – في نفس الفترة أو في فترة مختلفة – خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أ- <u>ضريبه الدخل الجارية</u>

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- **الضريبة المؤجلة**

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق الموقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

٢٨-١٥ المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عيها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

٢٨-١٦ رأس المال

١- **الأسهم العادية:**

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢- **إعادة شراء واعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة):**

عند اعادة شراء أسهم راس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل اعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار

٢٨-١٧ عقود الإيجار

في بداية العقد تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل. لتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم المجموعة تعريف عقد الايجار في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) .

٢٨-١٧-١ المستأجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل المادى في العقد لكل عنصر ايجاري على أساس السعر التناسبى المستقل، ومع ذلك ، بالنسبة لعقود إيجار العقارات ، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الايجارية والمحاسبة عن المكونات الايجارية وغير الايجارية كمكون ايجاري منفرد.

تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أوليا بالتكلفة والتى تتضمن المبلغ الاولي لالتزام عقد التاجير ويتم تسويته باي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة الى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الاصل ، مخصوماً منه أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقا باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الايجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة بنهاية مدة عقد التأجير،أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن المجموعة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدي العمر الانتاجى للاصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارت والمعدات بالإضافة الى، انه يتم دوريا تخفيض اصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس إلتزام التأجير.

يتم قياس التزام التاجير مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد ، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار ، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الاضافى للمجموعة.وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الاضافى كمعدل للخصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الاضافى من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتكون دفعات الايجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتى :

دفعات ثابتة ، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.

- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أوليا باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة متاكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد ، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متاكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يتم قياس التزام التاجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرا في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية ، إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر.

عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة ، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع الى الصفر.

تعرض المجموعة أصول حق الانتفاع التي لا تستوفي تعريف الاستثمارات العقارية ضمن العقارات والالات والمعدات' والتزامات الإيجار ضمن القروض والسلفيات في قائمة المركز المالي.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع والتزامات التأجير لإيجارات الأصول صغيرة القيمة والإيجارات قصيرة الأجل ، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢٨-١٧-٢ كمؤجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم المجموعة تخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري.

عندما تكون المجموعة كمؤجر ، فإنها تحدد عند بداية الإيجار ما إذا كان كل عقد تاجير هو تاجير تمويلي أو تاجير تشغيلي.

لتصنيف كل عقد تاجير ، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد التأجير ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المحدد. وفى هذه الحالة، فإن التأجير هو تأجير تمويلي ؛ إذا لم يكن كذلك ، فهو تأجير تشغيلي. كجزء من هذا التقييم ، تأخذ المجموعة في اعتبارها مؤشرات محددة مثل ما إذا كان الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا ، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. ويتم تقييم تصنيف عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل "حق الانتفاع" الناتج من عقد التأجير الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.

إذا كان عقد التأجير الرئيسي عقد تأجير قصير الأجل والذي تطبق عليه المجموعة الاعفاء الموصوف أعلاه، فيجب تصنيف عقد التأجير من الباطن على أنه عقد تأجير تشغيلي.

إذا كان الاتفاق يحتوي على مكونات تأجيرية وغير تأجيرية ، فإن المجموعة تطبق معيار المحاسبة المصري رقم (١١) لتخصيص المقابل في العقد.

تقوم المجموعة بتطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. تقوم المجموعة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة.

تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى.

٢٩- <u>الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها</u>

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الإلتزامات المالية والدائنون.

هذا وقد تتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر:

٢٩-١ إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرتها على الاستمرار وبما يحقق اعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

ولا يخضع رأس المال لأى متطلباتٍ تفرضها جهات خارج الشركة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للشركة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٢٩-٢ اهداف ادارة المخاطر المالية

تقوم الشركة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة الشركة والموافقة عليها.

١- خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر علي المدفوعات و المقبوضات بالعملات الأجنبية و كذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفض الخطر إلى الحد الأدنى.

وفيما يلى بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية فى تاريخ الميزانية.

العملة الأجنبية	فائض جنيه مصرى
دولار أمريكى	١ ٩١٧ ٥٦١
جنية استرلينى	٦ ٦٠١
	١ ٩٢٤ ١٦٢

ب- مخاطر الأسعار الأخرى

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات أسعار السوق (باستثناء تلك الناجمة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر العملة) سواء كانت هذه التغيرات متعلقة بورقة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر في تداول الأوراق المالية بالسوق بشكل عام، تحد الشركة من مخاطر الأسعار الأخرى عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة والمتابعة النشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات

ج- خطر سعر الفائدة

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير باسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم الشركة بادارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين.

٢- خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة فى عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر. وتقوم إدارة الشركة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافى من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة الشركة.

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

٣- خطر الائتمان

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح أو الحصول على الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

يتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أرصدة لدى البنوك	٢٠ ٨١٩ ١٣٠	٥١ ١٢١ ٧١٠
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	٢٧ ١٦٨ ٣٦٢	١٥ ٠٧٧ ٣٩٤
قروض لأطراف ذات علاقة	٣٩٣ ٧٦٩ ٢١٦	١٤٠ ٢٠٠ ٠٠٠
عملاء	-	٦٢١
أصول اخرى	١٣ ٩٢٢ ١٦٧	١١ ٩٥٠ ١٣٣
	٤٥٥ ٦٧٨ ٨٧٥	٢١٨ ٣٤٩ ٨٥٨

٣٠- قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة فى أسواق نشطة
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة فى سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة

وفيما يلى القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ جنيه مصرى	القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصرى	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر	٨ ٧١١ ٣٤٢	٨ ١٦٨ ٨٩٩	الاول	أسعار معلنة في أسواق نشطة

٣١- استمرارية الشركة

بلغت الخسائر المتراكمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٦٠٧ ٩٣٤ ٥٠٥ جنيه مصري أي ما يزيد عن نصف حقوق ملكية الشركة وتوجد لدى الشركة خطط مستقبلية للاستمرارية ، وقد أعدت القوائم المالية بافتراض استمرارية الشركة وذلك طبقا للمادة ٦٩ من قانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١

٣٢- احداث هامة

- مازال تأثير انتشار الفيروس (كوفيد-١٩) المستجد مؤخرًا على الاقتصاد والأسواق العالمية مستمراً. وما يتبعه من تأثير سلبي على عدة نواحي والتي من بينها التوريدات، والقوى العاملة، وعمليات التشغيل، والطلب على منتجاتنا والسيولة المتوفرة لدي الشركة. وبناء على ذلك، فقد قامت إدارة الشركة بتشكيل فريق عمل لتطوير وتنفيذ خطط طوارئ لمواجهة تلك الظروف الاستثنائية، ونقوم حالياً عن كثب بالمتابعة والتقييم المستمر لكافة التطورات المرتبطة بانتشار الفيروس المستجد. حيث يتم اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة للحفاظ على عملياتنا التشغيلية، والأهم من ذلك، هو حماية موظفينا وموردي وعملاء الشركة وجميع أصحاب المصالح المرتبطة بالشركة.
وفي ضوء الوضع الحالي المستقر والمعلومات المتاحة، لا نتوقع أن يكون لفيروس (كوفيد-١٩) المستجد تأثيراً على قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل المنظور.
- قررت الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٧ أكتوبر ٢٠٢١ ووفقا لقرار قرر مجلس الادارة المنعقد في ١٣ يوليو ٢٠٢١ والقرار الثاني من الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٤ ابريل ٢٠٢١ والمصدق عليها بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢١ من الهيئة العامة للرقابة المالية بزيادة راس المال بالقيمة الاسمية وذلك بإصدار عدد ١٠٥ ٨٢٦ ١٧ سهماً يمثل ٤٪ من أسهم الشركة قيمة كل سهم ٢ جنيه تمول نقدا وتخصص تلك بالكامل لصالح نظام اثابة و تحفيز العاملين و المديرين و أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين.